

GÜNLÜK BÜLTEN

14.12.2021

Piyasa Verileri

İç Piyasalar

13.12.2021	Kapanış	Değişim %
BIST-100	2101	3,24
BIST-30	2294	3,70
DVZSP	14.78	-0,18
EUR/USD	1.1273	-0,31
ALTIN	1785	0,13
PETROL (BRENT)	74.34	-1,08

*13.12.2021

USD/TL	13,837	
US 2-Y		0,64
US 10-Y		1,42

*Dış Piyasalar

13.12.2021	Kapanış	Değişim %
DJIA	35.668	-0,85
S&P 500	4.675	-0,75
NASDAQ	15.459	-1,11
DAX	15.621	-0,01
FTSE 100	7.231	-0,83
NIKKEI	28.640	0,71
SHCOMP	3.681	0,40
VIX	20.87	11,66

*Vadeli Piyasalar

13.12.2021	Değişim %
FDOW	-0,85
FSP	-0,75
	*19:36

Bakış Açısı

Başlıyor, başlıyor...

Salı günü FOMC toplantısı başlıyor.

Fed, 2-3 Kasım FOMC toplantı tutanaklarında,

1. Enflasyonun Komite'nin hedefleri ile tutarlı seviyelerden daha yüksek seyretmeye devam etmesi halinde Komite'nin varlık alım hızını ve faiz hedef aralığını önceden öngörülenden daha erken ayarlamaya hazır olması gerektiği belirtilmiştir.
2. Fed Başkanı Powell, Federal Açık Piyasa Komitesi'nin (FOMC) Aralık ayı toplantısında varlık alımlarının azaltılmasına hız verilmesini tartışmalarını beklediğini belirtti.
3. Büyüme risklerinin aşağı doğru olduğu,
4. 2022'de sağlam büyümenin beklendiği belirtildi.
5. FED'in açıkladığı ekonomik projeksiyon raporuna göre 2021 yılı büyüme beklentisi %5,9 seviyesindeydi.

Fed'in, Kasım başında açıklanan ve alımları ayda 15 milyar dolar yavaşlatma planına göre, varlık alım programını 2022'nin ortalarında tamamlaması planlanıyor.

Ekonomistler, Kasım ayı TÜFE verisinin, Fed'in bu hızı artıracığını ve faiz oranlarını daha erken sifıra yakın bir yerden artırmaya başlayacağını kanıtladığını söylüyor (Bloomberg).

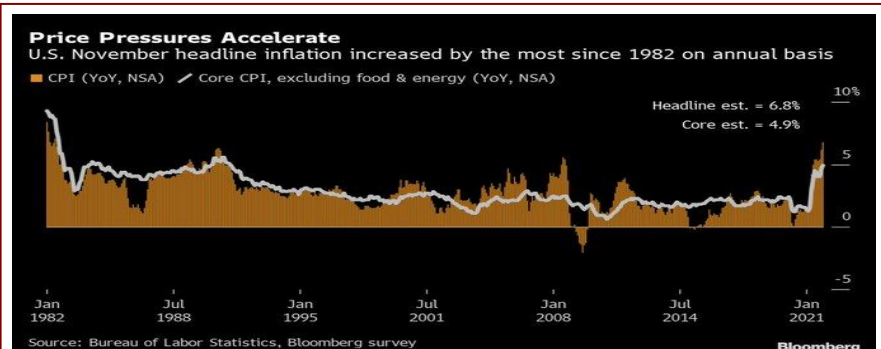
Bizi takip etmek için



Veri Gündemi

- 17.00 FOMC toplantısı başlıyor
- 10.00 TR konut satışları önc. Yy %14,9
- 11.00 TBMM Genel Kurulu toplanacak
- 2 Yıllık Sabit kuponlu Tahvil ihalesi
- 16.30 ABD Kasım ÜFE bek. Yy %9,2
- Birleşmiş Milletler (BM) İnsan Hakları Konseyi'nin Afganistan konulu toplantısı

Enflasyon sonrası hızlanabilecek Fed



GÜNLÜK BÜLTEN

14.12.2021

Küresel Piyasalar

Salı yıllık %9,2 beklenen ABD Kasım ÜFE verisi izlenecek. ABD'li üreticilere ödenen fiyatlar, büyük ölçüde yüksek mal maliyetleri nedeniyle Ekim ayında hızlandı ve ekonomideki enflasyonist baskıların devam edeceğine ilişkin endişeleri artırdı. Nihai talep için üretici fiyat endeksi önceki aya göre %0,6 ve bir önceki yıla göre %8,6 artmıştı.

Energized

Prices paid to U.S. producers rose in October, reflecting in part higher energy costs



Çarşamba %0,8 beklenen ABD Kasım perakende satışlar verisi izlenecek. Ekim perakende satışları, yüksek fiyatların ticari gelirleri artırması ve hane halkı talebinin dirençli kalmasıyla Ekim ayında üçüncü ayda yükseldi. Toplam perakende alımların değeri, Eylül ayında yukarı yönlü revize edilen %0,8'lik artışın ardından, geçen ay %1,7 artarak yedi ayın en yüksek seviyesine ulaşmıştı.

*TCMB Para Politikası Kurulu'nun (PPK) bu ayki toplantısına ilişkin beklenti, haftalık repo faizinin 100 baz puan indirimiyle %14,00 seviyesine çekileceği yönünde-Foreks.

Reuters'ın konuya yakın 6 kaynağa dayandığı habere göre Avrupa Merkez Bankası 16 Aralık'taki toplantısında varlık alım programının boyutu ve zamanlaması konusunda görüşecek- bht

Türkiye genelinde konut satışları Ekim'de, yıllık bazda %14,9 artarken, aylık bazda %0,7 azalışla 137 bin 401 adet gerçekleşmişti. 10A21'de yıllık bazda -15,2%.

Ekim'de cari denge, 3,2 milyar \$ fazla (beklenti: 2,3 milyar \$ fazla) verdi. Ekim 2018'den bu yana kaydedilen en yüksek cari fazla. Geçen yılın aynı ayında -93 mn \$ açık ve bir önceki aydaki 1,67 milyar US\$ fazla rakamlarına göre kayda değer iyileşme gösterdi. 12 aylık cari denge -15,4 milyar \$.

Sanayi üretimi Ekim'de piyasa beklentilerinin üzerinde büyüme gösterdi. Yıllık bazda, %8,5 (bekl. %8,0) büyürken, aylık bazda %0,6 büyüme gösterdi.

Şirket Haberleri

TCELL 13 Aralık'ta yapılan Analist ve Yatırımcı Toplantısında kullanılan bilgilendirme sunumumuz ekte bulunmaktadır. İlgili sunum Şirketimiz web sitesinde <https://www.turkcell.com.tr/tr/hakimizda/yatirimci-iliskileri/sunumlar/baglantisinda> da yer almaktadır.

VAKBN Fitch Ratings Derecelendirme Notları hakkında VakıfBank'ın uzun vadeli yerel para not görünümünü Durağan'dan Negatif'e revize etmiştir.

KRDMD 13.12.2021 tarihinde Kardemir A.Ş. payları ile ilgili olarak 11,45-11,49 TL fiyat aralığından 100.000 TL toplam nominal tutarlı Kardemir (D) satış işlemi tarafımda gerçekleştirilmiştir Şadi Yolbulan

EGEEN faaliyet ruhsat başvuru formu ve istenilen diğer evrak İzmir Serbest Bölge Müdürlüğü'ne bugün sunulmuştur. Faaliyet Ruhsat Başvuru Formunda yer verdiğimiz bilgiler özetle aşağıdaki şekildedir; Kiralanmak üzere 60.000 m2 lik bir alan için talepte bulunulmuştur. Bu büyüklükte bir alanın kiralanması halinde, inşaat taban alanının 35.000 m2, toplam inşaat alanının 50.000 m2 olması düşünülmektedir. Başvurumuzda 45 yıllık bir süre için faaliyet ruhsatı verilmesi talep edilmektedir. Toplam yatırım süresi 3 yıl, toplam yatırım tutarı 50 milyon ABD Doları olarak belirtilmiştir.

MERKO "Freeze Dry" teknolojisi ile yaş sebze ve meyvelerin dondurulup kurutularak tamamen ihracat odaklı iş modelinin hayata geçirilmesine yönelik çalışmaların başlatılmasına karar verilmiştir. Söz konusu yatırımın büyüklüğü 13,5 milyon Euro olup 2022 ve 2023 yıllarında 2 faz halinde yapılması hedeflenmektedir. İlk faz için planlanan yatırım tutarı 7,5 milyon Euro'dur. İkinci faz için planlanan yatırım tutarı 6 milyon Euro'dur.

BURCE.E, EUHOLE, MAALT.E ve TUREX.E payları 14/12/2021 tarihli işlemlerden (seans başından) 13/01/2022 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

KİLER GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. KLGYO 620.000.000 TL olan çıkarılmış sermayenin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 775.000.000 TL nakit (bedelli) olarak %125 oranında artırılarak 1.395.000.000 TL ye çıkarılmasına,

ULUUN ortaklarından Onur Erhan ULUSOY'a ait B grubu 1.000.000 adet pay 8,7625 TL/adet fiyat üzerinden ve C Grubu 10.454.667 adet pay 7,0100 TL/adet fiyat üzerinden Şirketimiz ortaklarından Eren Günhan ULUSOY tarafından 13.12.2021 tarihinde devralınmıştır. Söz konusu işlem ile yönetim hakimiyetinde herhangi bir değişiklik oluşmadığından Sermaye Piyasası Kurulunun (II-26.1) sayılı Pay Alım Teklifi Tebliği uyarınca herhangi bir pay alım zorunluluğu doğmamaktadır.

MİA TEKNOLOJİ A.Ş. MIATK 30.09.2021 Net Dönem Karı / Zararı 34.382.520 (22.189.563)

Stokçulukla mücadele kapsamında uygulanan cezaların artırılmasını da içeren Kanun Teklifi Meclis Başkanlığına sunuldu.

8 maddelik yasa teklifi; stokçuluk cezasında üst sınırın 500 bin liradan 2 milyon liraya yükseltilmesini öngörüyor- ntv

Bloomberg HT Araştırma Birimi'nin gerçekleştirdiği ankette beklenti 16 Aralık'taki toplantıda Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) politika faizini 100 baz puan indirimiyle yüzde 14'e çekmesi yönünde.

GÜNLÜK BÜLTEN

14.12.2021

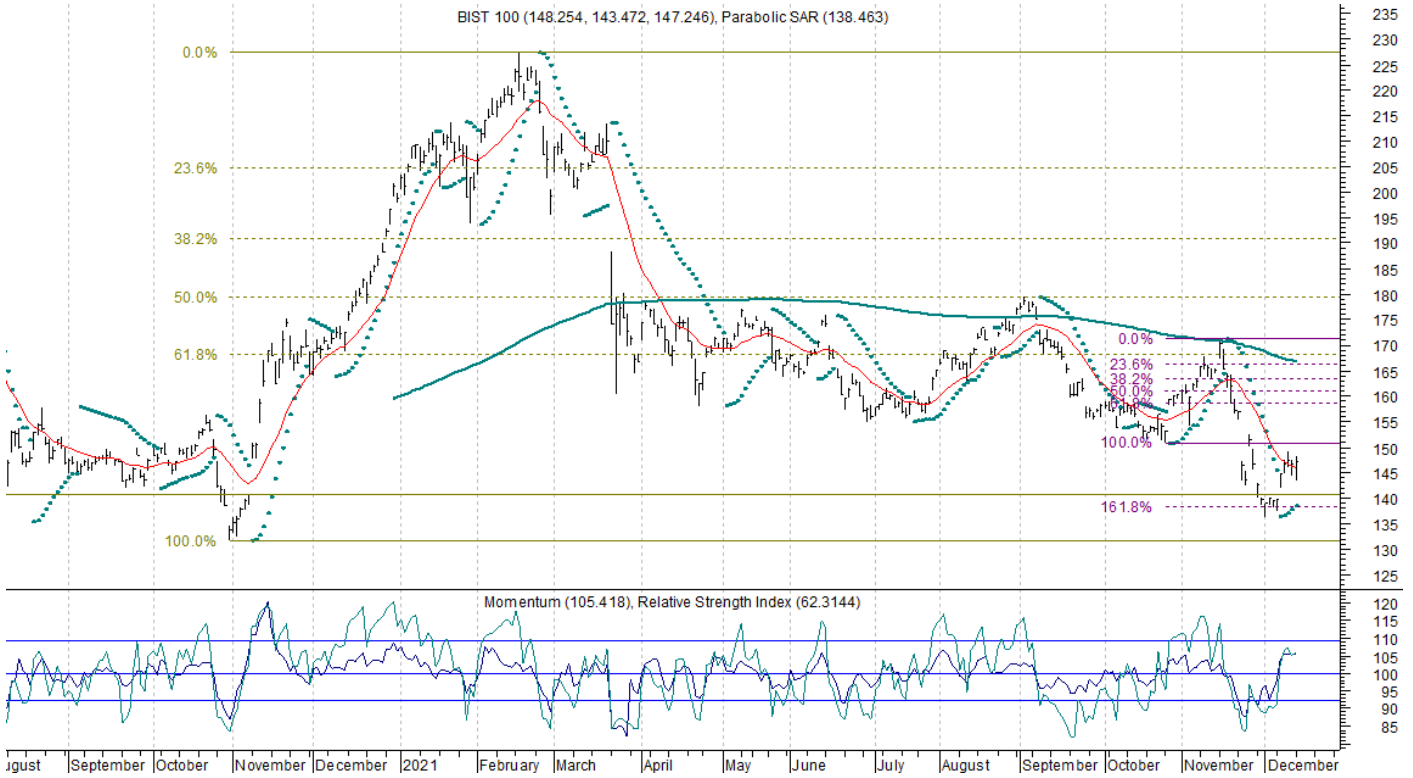
Teknik Bakış

BIST-100 günü 3,24% artış ile 2101 puandan tamamladı. İşlem hacmi 46,0 mlr TL.

Destek: 22-50 mav. 2077 2049 ; 2053 - 2043 2035,48 gap ; 2000 1982 1977

Direnç: 2115 Us\$ 148.254 149.149 150.226 150.773 152.537 154.187 155.582 (gap)
TRY 2115 2128 2144 2151 2177 2200 2220 (gap)

BIST-100 2047 -2115 bandında hareket etti..



Bilgi Notu Kapanış

Destek

Direnç

GARAN 11.92 11.75 22 mav 11.96 11.99 12.04

YKBNK 3.73 3.7 3.68 3.76 3.78 3.79

Sgmk & Faiz

Kurul, para politikasının etkileyebildiği talep unsurları, çekirdek enflasyon gelişmeleri ve arz şoklarının yarattığı etkilerin ayrıştırılmasına yönelik analizleri değerlendirerek politika faizinin 100 baz puan indirilerek yüzde 15 olarak belirlenmesine karar vermiştir. Kurul, bu etkilerin ima ettiği sınırlı alanın kullanımını Aralık ayında tamamlamayı değerlendirecektir.

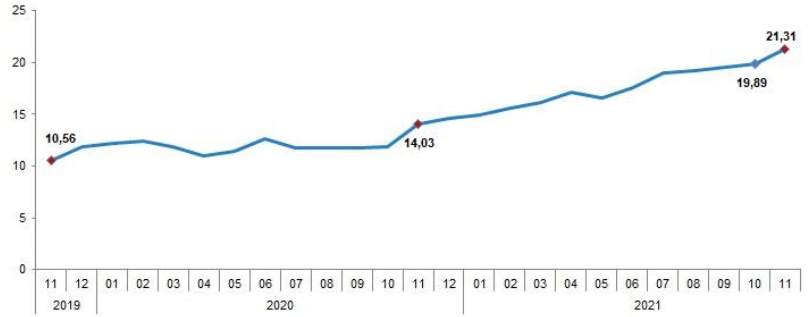
**TCMB Para Politikası Kurulu'nun (PPK) bu ayki toplantısına ilişkin beklenti, haftalık repo faizinin 100 baz puan indirimle %14,00 seviyesine çekileceği yönünde-Foreks.*

Para Politikası Kurulu Toplantı Kararı 16 Aralık 2021
<https://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/TR/TCMB+TR/Main+Menu/Duyurular/Takvim>

26 Kasım 2021 ile biten haftada TCMB rezervleri;
* Toplam rezervler haftalık bazda -1,7% azalışla 126,1 milyar \$,
*Brüt rezervler haftalık % -1,0 azalışla 87 milyar \$.

Kasım Tüfe yy. 21,31 (önc. %19,89)

TÜFE'de (2003=100) 2021 yılı Kasım ayında bir önceki aya göre %3,51, bir önceki yılın Aralık ayına göre %19,82, bir önceki yılın aynı ayına göre %21,31 ve on iki aylık ortalamalara göre %17,71 artış gerçekleşti.



<https://data.tuik.gov.tr/Bulten/Index?p=T%C3%BCKeticici-Fiyat-Endeksi-Kas%C4%B1m-2021-37389&dil=1>

Vadeli İşlemler

Aralık 2021 vadeli kontrat alıcılı başlangıç sonrası
2232 2312 2298 2345 bandında hareket etti.

Kur, dün 13,818 **14,6348** 13,6504 bandında hareket etti.

Destekler: 12,419 12,2212 11,595 11,3504 10,9592 10,8299

Dirençler: 14,6348 %1,618-2,618 : 14,77 16,23

Döviz kurlarında görülen sağlıksız fiyat oluşumları nedeniyle piyasaya satım yönünde doğrudan müdahale edilmektedir.

<https://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/TR/TCMB+TR/Main+Menu/Duyurular/Basin/2021/DUY2021-58>

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, Türk Lirası zorunlu karşılıklara uygulanan faiz/nema oranını 18 Kasım'dan geçerli olacak şekilde 100 baz puan indirdi.

Hazine Borçlanma Programı

2022 yılında, 293,5 milyar TL anapara ve 212,5 milyar TL faiz olmak üzere toplam 505,9 milyar TL tutarında borç servisi gerçekleştirilmesi, borç servisinin 385,5 milyar TL'sinin iç borç; 120,4 milyar TL'sinin ise dış borç servisi olarak yapılması öngörülmektedir.

İç borç servisinin 319,7 milyar TL'lik kısmının piyasaya yapılacak ödemelerden,

65,8 milyar TL'lik kısmının ise kamu kurumlarına rekabetçi olmayan teklif yoluyla gerçekleştirilen satışların ödemelerinden oluşması öngörülmektedir.

https://ms.hmb.gov.tr/uploads/2021/10/BGM_Ekim-Duyuru_2022_Finansman_Programi.pdf

Aralık ayında toplam 21,5 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 10 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Ocak ayında toplam 45,9 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 45,8 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Şubat ayında toplam 55,3 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 49 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

<https://ms.hmb.gov.tr/uploads/2021/11/Tr12-Aralik-2021-Subat-2022-Ic-Borclanma-Stratejisi.pdf>

Öneri, eleştiri ve sorularınız için yatirimarastirma@icbcyatirim.com.tr adresine göndereceğiniz e-posta ile bize ulaşabilirsiniz.

Facebook : ICBC Yatirim

Twitter : icbcyatirim

Instagram : icbcyatirim

Linkedin : ICBC Yatırım

UYARI

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti SPK tarafından yayımlanan tebliğ çerçevesinde, aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak bir sözleşme çerçevesinde sunulur. Burada ulaşılan sonuçlar, tercih edilen hesaplama yöntemi ve veya yorum tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi sağlıklı sonuçlar doğurmayabilir. Ayrıca burada yer alan bilgiler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir.